

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351 t.j. z późn. zm.) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859) Zarząd Santander Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia półroczne sprawozdanie finansowe **Santander Prestiż Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku, które obejmuje:

1. Wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego.
2. Zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku wykazujące składniki lokat Funduszu w wysokości 5 038 189 tys. zł.
3. Bilans Funduszu sporządzony na dzień 30 czerwca 2020 roku wykazujący aktywa netto w wysokości 5 129 966 tys. zł.
4. Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie 199 205 tys. zł.
5. Zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku wykazujące zmniejszenie wartości aktywów netto Funduszu w wysokości 1 921 573 tys. zł.

W imieniu Santander Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Jacek Marcinowski

Grzegorz Borowski

Marlena Janota

Agnieszka Michalska

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

p.o. Zastępcy Dyrektora
Działu Wycen
i Sprawozdawczości
(osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg
rachunkowych)

Data: 21 sierpnia 2020 roku

POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Santander Prestiż

Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

za okres
1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku

Załącznikami do niniejszego połączonych sprawozdania finansowego funduszu Santander Prestiż Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego są sprawozdania jednostkowe subfunduszy:

- Santander Prestiż Akcji Polskich,
- Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych,
- Santander Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy,
- Santander Prestiż Obligacji Skarbowych,
- Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy,
- Santander Prestiż Akcji Europejskich,
- Santander Prestiż Europejskich Spółek Dywidendowych,
- Santander Prestiż Alfa,
- Santander Prestiż Akcji Rynków Wschodzących,
- Santander Prestiż Akcji Amerykańskich,
- Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych Globalny,
- Santander Prestiż Technologii i Innowacji,
- Santander Strategia Konserwatywna,
- Santander Strategia Stabilna,
- Santander Strategia Dynamiczna,
- Santander Strategia Akcyjna.

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie.....	3
Połączone zestawienie lokat	24
Połączony bilans.....	25
Połączony rachunek wyniku z operacji.....	26
Połączone zestawienie zmian w aktywach netto.....	27

Wprowadzenie

I. Informacje o Funduszu

Nazwa Funduszu

Santander Prestiż Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej: „Fundusz”).

Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i o zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2020, poz. 95 t.j. z późniejszymi zmianami) zwanej dalej „Ustawą”.

Rejestracja w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych

Siedziba sądu: Sąd Okręgowy w Warszawie
VII Wydział Cywilny i Rejestrowy
Rejestr Funduszy Inwestycyjnych

Data: 5 listopada 2010 r.

Numer rejestru: RFi 578

Fundusz jest zarządzany przez Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółkę Akcyjną z siedzibą w Poznaniu, plac Władysława Andersa 5, zwaną dalej "Towarzystwem".

Utworzenie Funduszu

Fundusz rozpoczął działalność w dniu 5 listopada 2010 roku.

Dnia 5 listopada 2010 roku zostały utworzone trzy subfundusze Funduszu, a mianowicie subfundusz Arka Prestiż Obligacji (obecnie Santander Prestiż Obligacji Skarbowych), Arka Prestiż Akcji Polskich (obecnie Santander Prestiż Akcji Polskich) oraz Arka Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy (obecnie Santander Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy).

W dniu 27 maja 2011 roku zostały utworzone czwarty i piąty subfundusz Funduszu, a mianowicie subfundusz Arka Prestiż Globalnego Rynku Akcji (do dnia 3 września 2015 roku Arka Prestiż Akcji Rosyjskich) oraz Arka Prestiż Akcji Europejskich (obecnie Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych).

W dniu 28 maja 2011 roku, w drodze zmiany statutu Funduszu, nastąpiła zmiana nazw oraz polityki inwestycyjnej następujących subfunduszy:

- subfundusz Arka Prestiż Obligacji zmienił nazwę na subfundusz Arka Prestiż Obligacji Skarbowych (obecnie Santander Prestiż Obligacji Skarbowych),
- subfundusz Arka Prestiż Globalnego Rynku Akcji zmienił nazwę na subfundusz Arka Prestiż Akcji Rosyjskich,
- subfundusz Arka Prestiż Akcji Europejskich zmienił nazwę na subfundusz Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych (obecnie Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych).

W dniu 22 listopada 2013 roku został utworzony szósty subfundusz Funduszu, a mianowicie subfundusz Arka Prestiż Gotówkowy (obecnie Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy).

W związku z wyrażoną w dniu 26 czerwca 2015 roku (sygn. decyzji DF1/14033/72/19/14/15/U/KS) na wniosek Towarzystwa zgodą Komisji Nadzoru Finansowego na połączenie subfunduszu Arka Prestiż Akcji Rosyjskich z subfunduszem Arka Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy, w dniu 4 września 2015 roku Towarzystwo przydzieliło Uczestnikom subfunduszu Arka Prestiż Akcji Rosyjskich jednostki uczestnictwa subfunduszu Arka Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy (obecnie Santander Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy).

Połączenie nastąpiło poprzez wpisanie do rejestru Uczestników subfunduszu Arka Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy Uczestników subfunduszu Arka Prestiż Akcji Rosyjskich oraz liczby przydzielonych im jednostek uczestnictwa w tym subfunduszu. Wpis ten wywołał skutek prawny z dniem przydziału. Z tym dniem także subfundusz Arka Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy wstąpił w prawa i obowiązki subfunduszu Arka Prestiż Akcji Rosyjskich.

W dniu 10 września 2015 roku decyzją Sądu Okręgowego w Warszawie subfundusz Arka Prestiż Akcji Rosyjskich został wykreślony z Rejestru Funduszy Inwestycyjnych nr 578.

W dniu 30 grudnia 2015 roku wraz z aktualizacją prospektu informacyjnego Funduszu, weszły w życie zmiany statutu Funduszu ogłoszone przez Towarzystwo na stronie www.arka.pl w dniu 29 września 2015 roku obejmujące w szczególności zmianę polityki inwestycyjnej stosowanej przez poszczególne subfundusze, polegającej na zastąpieniu zasad i ograniczeń określonych dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych zasadami i ograniczeniami określonymi dla funduszy inwestycyjnych otwartych.

W dniu 19 lutego 2016 roku zostały utworzone kolejne dwa subfundusze Funduszu, a mianowicie subfundusz Arka Prestiż Akcji Europejskich (obecnie Santander Prestiż Akcji Europejskich) oraz Arka Prestiż Europejskich Spółek Dywidendowych (obecnie Santander Prestiż Europejskich Spółek Dywidendowych).

W dniu 11 marca 2017 roku Towarzystwo dokonało zmiany adresu strony internetowej zawierającej szczegółowe informacje i dokumentację Funduszu z www.prestiz.arka.pl na www.arka.pl.

W okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku zostało utworzonych dziewięć kolejnych subfunduszy Funduszu, a mianowicie:

- w dniu 30 stycznia 2018 roku zostały utworzone trzy subfundusze: Arka Prestiż Alfa (obecnie Santander Prestiż Alfa), Arka Prestiż Akcji Rynków Wschodzących (obecnie Santander Prestiż Akcji Rynków Wschodzących), oraz Arka Prestiż Akcji Amerykańskich (obecnie Santander Prestiż Akcji Amerykańskich),
- w dniu 5 lutego 2018 roku zostały utworzone kolejne trzy subfundusze: Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych Globalny (obecnie Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych Globalny), Arka Prestiż Technologii i Innowacji (obecnie Santander Prestiż Technologii i Innowacji) oraz Arka Strategia Konserwatywna (obecnie Santander Strategia Konserwatywna),
- w dniu 9 lutego 2018 roku zostały utworzone kolejne trzy subfundusze: Arka Strategia Stabilna (obecnie Santander Strategia Stabilna), Arka Strategia Dynamiczna (obecnie Santander Strategia Dynamiczna), oraz Arka Strategia Akcyjna (obecnie Santander Strategia Akcyjna).

W dniu 18 września 2018 roku Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy dokonał wpisu zmiany nazwy funduszu Arka Prestiż Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi subfunduszami do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem 578. Fundusz przyjął nazwę Santander Prestiż Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Od dnia 7 września 2018 r. Towarzystwo kontynuuje działalność pod marką Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Z dniem zmiany nazwy Towarzystwa zmianie uległy:

- logo Towarzystwa,
- adres strony internetowej Towarzystwa – jest ona dostępna pod adresem SantanderTFI.pl,
- adresy skrzynek mailowych Towarzystwa – ich domena zmieniła się z @bzwbk.pl na @santander.pl,
- nazwy Funduszu oraz jego subfunduszy:

Obecna nazwa	Nazwa obowiązująca do dnia 6 września 2018 roku
Santander Prestiż Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty	Arka Prestiż Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Santander Prestiż Akcji Polskich	Arka Prestiż Akcji Polskich
Santander Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy	Arka Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy
Santander Prestiż Akcji Rynków Wschodzących	Arka Prestiż Akcji Rynków Wschodzących
Santander Prestiż Akcji Europejskich	Arka Prestiż Akcji Europejskich
Santander Prestiż Europejskich Spółek Dywidendowych	Arka Prestiż Europejskich Spółek Dywidendowych
Santander Prestiż Akcji Amerykańskich	Arka Prestiż Akcji Amerykańskich
Santander Prestiż Technologii i Innowacji	Arka Prestiż Technologii i Innowacji
Santander Prestiż Alfa	Arka Prestiż Alfa
Santander Prestiż Obligacji Skarbowych	Arka Prestiż Obligacji Skarbowych
Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych	Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych
Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych Globalny	Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych Globalny
Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy	Arka Prestiż Gotówkowy
Santander Strategia Akcyjna	Arka Strategia Akcyjna
Santander Strategia Dynamiczna	Arka Strategia Dynamiczna
Santander Strategia Stabilna	Arka Strategia Stabilna
Santander Strategia Konserwatywna	Arka Strategia Konserwatywna

Adres Towarzystwa i Funduszu, numery wpisów do KRS, RFI, kody ISIN subfunduszy, a także numery rachunków bankowych pozostały bez zmian.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej subfunduszy znajduje się w punkcie II. Informacje o subfunduszach Funduszu.

Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

II. Informacje o subfunduszach Funduszu

Na dzień bilansowy w ramach Funduszu wyodrębnionych było szesnaście subfunduszy:

- Santander Prestiż Akcji Polskich,
- Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych,
- Santander Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy,
- Santander Prestiż Obligacji Skarbowych,
- Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy,
- Santander Prestiż Akcji Europejskich,
- Santander Prestiż Europejskich Spółek Dywidendowych

- Santander Prestiż Alfa,
- Santander Prestiż Akcji Rynków Wschodzących,
- Santander Prestiż Akcji Amerykańskich,
- Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych Globalny,
- Santander Prestiż Technologii i Innowacji,
- Santander Strategia Konserwatywna,
- Santander Strategia Stabilna,
- Santander Strategia Dynamiczna,
- Santander Strategia Akcyjna

(dalej: Subfundusze, lub każdy z osobna Subfundusz).

III. Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji i stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Subfunduszy Funduszu Santander Prestiż SFIO

Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji Santander Prestiż Akcji Polskich

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
2. Dochód osiągnięty przez Subfundusz w wyniku dokonanych inwestycji powiększa wartość aktywów Subfunduszu i odpowiednio, wartość jednostki uczestnictwa, a jego wypłata nie jest możliwa bez odkupienia jednostek uczestnictwa.
3. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje zasady inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.
4. Subfundusz jest subfunduszem akcji i lokuje co najmniej 66% (sześćdziesiąt sześć procent) swoich aktywów w akcje oraz instrumenty finansowe o podobnym charakterze (które w rozumieniu Statutu oznaczają: prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i inne zbywalne papiery wartościowe, w tym inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji, wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego). Wybór akcji i instrumentów finansowych o podobnym charakterze do portfela Subfunduszu następuje na podstawie analizy fundamentalnej.
5. Subfundusz jest subfunduszem rynku krajowego i lokuje co najmniej 66% (sześćdziesiąt sześć procent) swoich aktywów w aktywa krajowe, przy czym przy czym na potrzeby wyliczania limitów inwestycyjnych za aktywa krajowe uznaje się: instrumenty finansowe wyemitowane przez podmioty z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należności wyrażone w walucie polskiej oraz środki pieniężne na rachunkach prowadzonych w walucie polskiej.

Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest osiąganie przychodów z lokat netto Subfunduszu oraz wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
2. Dochód osiągnięty przez Subfundusz w wyniku dokonanych inwestycji powiększa wartość aktywów Subfunduszu i odpowiednio, wartość jednostki uczestnictwa, a jego wypłata nie jest możliwa bez odkupienia jednostek uczestnictwa.
3. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje zasady inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.
4. Subfundusz jest subfunduszem dłużnym inwestującym głównie w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego denominowane w walucie polskiej. Udział lokat innych niż wskazane w zdaniu poprzednim nie może przekraczać 20% (dwudziestu procent) aktywów Subfunduszu.

Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji Santander Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
2. Dochód osiągnięty przez Subfundusz w wyniku dokonanych inwestycji powiększa wartość aktywów Subfunduszu i odpowiednio, wartość jednostki uczestnictwa, a jego wypłata nie jest możliwa bez odkupienia jednostek uczestnictwa.
3. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje zasady inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.
4. Subfundusz jest subfunduszem akcji i lokuje co najmniej 66% (sześćdziesiąt sześć procent) swoich aktywów w akcje oraz instrumenty o podobnym charakterze (które w rozumieniu Statutu oznaczają: prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i inne zbywalne papiery wartościowe, w tym inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji, wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego). Wybór akcji i instrumentów o podobnym charakterze do portfela Subfunduszu następuje na podstawie analizy fundamentalnej.
5. Subfundusz jest regionalnym subfunduszem akcji rynku europejskiego i lokuje co najmniej 66% (sześćdziesiąt sześć procent) swoich aktywów w aktywa krajów regionu Środkowej i Wschodniej Europy (z wyjątkiem Rzeczypospolitej Polskiej), przy czym na potrzeby wyliczania limitów inwestycyjnych za aktywa krajów regionu Środkowej i Wschodniej Europy uznaje się:
 - a) instrumenty finansowe wyemitowane przez podmioty z siedzibą na terytorium: Republiki Czeskiej, Republiki Słowackiej, Węgier, Rumunii, Republiki Bułgarii, Republiki Słowenii, Republiki Łotewskiej, Republiki Litewskiej, Republiki Estońskiej, Republiki Tureckiej, Republiki Chorwacji, a także Republiki Austrii,

- b) należności wyrażone w walutach krajów wskazanych w pkt a),
- c) środki pieniężne na rachunkach prowadzonych w walutach krajów wskazanych w pkt a).

Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji Santander Prestiż Obligacji Skarbowych

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest osiągnięcie przychodów z lokat netto Subfunduszu. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
2. Dochód osiągnięty przez Subfundusz w wyniku dokonanych inwestycji powiększa wartość aktywów Subfunduszu i odpowiednio, wartość jednostki uczestnictwa, a jego wypłata nie jest możliwa bez odkupienia jednostek uczestnictwa.
3. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje zasady inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.
4. Subfundusz jest subfunduszem dłużnym skarbowym zorientowanym na inwestycje w dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez: Narodowy Bank Polski, Skarb Państwa lub państwa członkowskie Unii Europejskiej. Udział lokat innych niż wskazane w zdaniu poprzednim nie może przekraczać 20% (dwadzieścia procent) aktywów Subfunduszu.
5. Lokaty denominowane w walucie innej niż polska mogą stanowić nie więcej niż 20% (dwadzieścia procent) aktywów Subfunduszu.

Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
2. Dochód osiągnięty przez Subfundusz w wyniku dokonanych inwestycji powiększa wartość aktywów Subfunduszu i, odpowiednio, wartość jednostki uczestnictwa, a jego wypłata nie jest możliwa bez odkupienia jednostek uczestnictwa.
3. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje zasady inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.
4. Subfundusz jest zorientowany głównie na nabywanie dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego, w tym w szczególności: obligacji emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, bonów skarbowych, obligacji przedsiębiorstw, obligacji banków, certyfikatów depozytowych i listów zastawnych. Łączny udział w aktywach Subfunduszu lokat innych niż wskazane w zdaniu poprzednim, będzie nie wyższy niż 20% (dwadzieścia procent).

Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji Santander Prestiż Akcji Europejskich

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
2. Dochód osiągnięty przez Subfundusz w wyniku dokonanych inwestycji powiększa wartość aktywów Subfunduszu i, odpowiednio, wartość jednostki uczestnictwa, a jego wypłata nie jest możliwa bez odkupienia jednostek uczestnictwa.
3. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany poprzez lokowanie do 100% (stu procent) wartości aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu Santander AM Euro Equity wydzielonego w ramach Santander société d'investissement à capital variable („SICAV”) otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale z siedzibą w Luksemburgu („Santander SICAV”).
4. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje zasady inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.
5. Subfundusz może lokować do 100% (stu procent) swoich aktywów w tytuły uczestnictwa subfunduszu Santander AM Euro Equity wydzielonego w ramach Santander SICAV. Aktywa inne niż określone w zdaniu poprzedzającym, nie mogą stanowić więcej niż 30% (trzydzieści procent) aktywów Subfunduszu. Spółka zarządzająca subfunduszem Santander AM Euro Equity wydzielonym w ramach Santander SICAV będzie pobierać roczną opłatę za zarządzanie subfunduszem od Santander SICAV w wysokości:
 - 2,00% (dwa procent) za wyemitowane przez subfundusz Santander AM Euro Equity tytuły uczestnictwa Klasy A,
 - 2,50% (dwa i pięćdziesiąt setnych procenta) za wyemitowane przez subfundusz Santander AM Euro Equity tytuły uczestnictwa Klasy AU,
 - 1,50% (jeden i pięćdziesiąt setnych procenta) za wyemitowane przez subfundusz Santander AM Euro Equity tytuły uczestnictwa Klasy B,
 - 0,60% (sześćdziesiąt setnych procenta) za wyemitowane przez subfundusz Santander AM Euro Equity tytuły uczestnictwa Klasy I,
 - 0,25% (dwadzieścia pięć setnych procenta) za wyemitowane przez subfundusz Santander AM Euro Equity tytuły uczestnictwa Klasy IKP,
 - 0,56 % (pięćdziesiąt sześć setnych procenta) za wyemitowane przez subfundusz Santander AM Euro Equity tytuły uczestnictwa Klasy M,średniej całkowitej wartości aktywów netto subfunduszu Santander AM Euro Equity przypadających na tytuł uczestnictwa danej klasy.

Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji Santander Prestiż Europejskich Spółek Dywidendowych

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
2. Dochód osiągnięty przez Subfundusz w wyniku dokonanych inwestycji powiększa wartość aktywów Subfunduszu i, odpowiednio, wartość jednostki uczestnictwa, a jego wypłata nie jest możliwa bez odkupienia jednostek uczestnictwa.
3. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany poprzez lokowanie do 100% (stu procent) wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu Santander European Dividend wydzielonego w ramach Santander société d'investissement à capital variable („SICAV”) otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale z siedzibą w Luksemburgu („Santander SICAV”).
4. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje zasady inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

5. Subfundusz może lokować do 100% (stu procent) swoich aktywów w tytuły uczestnictwa subfunduszu Santander European Dividend wydzielonego w ramach Santander SICAV. Aktywa inne, niż te określone w zdaniu poprzedzającym, nie mogą stanowić więcej niż 30% (trzydzieści procent) aktywów Subfunduszu.

Spółka zarządzająca subfunduszem Santander European Dividend, wydzielonym w ramach Santander SICAV, będzie pobierać roczną opłatę za zarządzanie subfunduszem od Santander SICAV w wysokości:

- 2,00% (dwa procent) za wyemitowane przez subfundusz Santander European Dividend tytuły uczestnictwa Klasy A,
- 1,75% (jeden i siedemdziesiąt pięć setnych procenta) za wyemitowane przez subfundusz Santander European Dividend tytuły uczestnictwa Klasy AD,
- 2,00% (dwa procent) za wyemitowane przez subfundusz Santander European Dividend tytuły uczestnictwa Klasy AU,
- 1,50% (jeden i pięćdziesiąt setnych procenta) za wyemitowane przez subfundusz Santander European Dividend tytuły uczestnictwa Klasy B,
- 0,60% (sześćdziesiąt setnych procenta) za wyemitowane przez subfundusz Santander European Dividend tytuły uczestnictwa Klasy I, średniej całkowitej wartości aktywów netto subfunduszu Santander European Dividend przypadających na tytuł uczestnictwa danej klasy.

Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji Santander Prestiż Alfa

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
2. Dochód osiągnięty przez Subfundusz, w wyniku dokonanych inwestycji, powiększa wartość aktywów Subfunduszu i, odpowiednio, wartość jednostki uczestnictwa, a jego wypłata nie jest możliwa bez odkupienia jednostek uczestnictwa.
3. Subfundusz dąży do realizacji celu inwestycyjnego między innymi poprzez zastosowanie strategii „market neutral”, polegającej na inwestowaniu w akcje spółek, które w ocenie zarządzającego są niedowartościowane w relacji do szerokiego rynku, przy jednoczesnym zajmowaniu krótkich pozycji na wybrany indeks giełdowy przy użyciu kontraktów terminowych. Zastosowanie powyższej strategii powinno prowadzić do ograniczenia ryzyka rynkowego, związanego z rynkiem akcji. Wartość dodana powinna zostać wykreowana w sytuacji, gdy stopa zwrotu z portfela akcji będzie wyższa od stopy zwrotu z indeksu giełdowego.
4. Subfundusz lokuje co najmniej 40% (czterdzieści procent) i nie więcej niż 70% (siedemdziesiąt procent) swoich aktywów w akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze (które w rozumieniu Statutu oznaczają: prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i inne zbywalne papiery wartościowe, w tym inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji, wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego).
5. Subfundusz lokuje co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) swoich aktywów w aktywa krajowe, przy czym na potrzeby wyliczania limitów inwestycyjnych za aktywa krajowe uznaje się:
 - a) instrumenty finansowe wyemitowane przez podmioty z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
 - b) należności wyrażone w walucie polskiej,
 - c) środki pieniężne na rachunkach prowadzonych w walucie polskiej.
6. Inwestycje Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w tym: w obligacje emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, bony skarbowe, obligacje przedsiębiorstw, obligacje banków, certyfikaty depozytowe i listy zastawne mogą stanowić nie więcej niż 40% (czterdzieści procent) aktywów Subfunduszu.
7. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje zasady inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji Santander Prestiż Akcji Rynków Wschodzących

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
2. Dochód osiągnięty przez Subfundusz, w wyniku dokonanych inwestycji, powiększa wartość aktywów Subfunduszu i, odpowiednio, wartość jednostki uczestnictwa, a jego wypłata nie jest możliwa bez odkupienia jednostek uczestnictwa.
3. Subfundusz jest subfunduszem funduszy i lokuje co najmniej 60% (sześćdziesiąt procent) swoich aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, które zgodnie ze swoją polityką inwestycyjną co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) swoich aktywów lokują w akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze (które w rozumieniu Statutu oznaczają: prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i inne zbywalne papiery wartościowe, w tym inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji, wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego) spółek z tzw. rynków wschodzących, obejmujących kraje ujęte w indeksie MSCI Emerging Markets, ustalonym i publikowanym przez MSCI Inc.
4. Nie więcej niż 30% (trzydzieści procent) wartości aktywów Subfunduszu jest lokowana w dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz w jednostki uczestnictwa emitowane przez fundusze inwestycyjne otwarte mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) i instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, które zgodnie ze swoją polityką inwestycyjną co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) swoich aktywów lokują w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego.
5. Lokaty denominowane w walucie innej niż polska mogą stanowić nie więcej niż 10% (dziesięć procent) aktywów Subfunduszu. Udział w aktywach Subfunduszu

lokata denominowanych w danej walucie oznacza efektywną ekspozycję Subfunduszu na zmiany kursu danej waluty przy uwzględnieniu stosowanych instrumentów pochodnych i zobowiązań Subfunduszu.

6. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje zasady inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji Santander Prestiż Akcji Amerykańskich

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
2. Dochód osiągnięty przez Subfundusz, w wyniku dokonanych inwestycji, powiększa wartość aktywów Subfunduszu i, odpowiednio, wartość jednostki uczestnictwa, a jego wypłata nie jest możliwa bez odkupienia jednostek uczestnictwa.
3. Subfundusz jest subfunduszem funduszy i lokuje co najmniej 60% (sześćdziesiąt procent) swoich aktywów w jednostki uczestnictwa emitowane przez fundusze inwestycyjne otwarte mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, które zgodnie ze swoją polityką inwestycyjną co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) swoich aktywów lokują w akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze (które w rozumieniu Statutu oznaczają: prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i inne zbywalne papiery wartościowe, w tym inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji, wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego) spółek ze Stanów Zjednoczonych Ameryki.
4. Nie więcej niż 30% (trzydzieści procent) wartości aktywów Subfunduszu jest lokowana w dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz w jednostki uczestnictwa emitowane przez fundusze inwestycyjne otwarte mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, które zgodnie ze swoją polityką inwestycyjną co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) swoich aktywów lokują w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego.
5. Lokaty denominowane w walucie innej niż polska mogą stanowić nie więcej niż 10% (dziesięć procent) aktywów Subfunduszu. Udział w aktywach Subfunduszu lokat denominowanych w danej walucie oznacza efektywną ekspozycję Subfunduszu na zmiany kursu danej waluty przy uwzględnieniu stosowanych instrumentów pochodnych i zobowiązań Subfunduszu.
6. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje zasady inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych Globalny

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
2. Dochód osiągnięty przez Subfundusz, w wyniku dokonanych inwestycji, powiększa wartość aktywów Subfunduszu i, odpowiednio, wartość jednostki uczestnictwa, a jego wypłata nie jest możliwa bez odkupienia jednostek uczestnictwa.
3. Subfundusz jest subfunduszem funduszy i lokuje co najmniej 60% (sześćdziesiąt procent) swoich aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, które zgodnie ze swoją polityką inwestycyjną co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) swoich aktywów lokują w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa zarówno z siedzibą w Polsce jak i za granicą.
4. Subfundusz jest subfunduszem globalnym i może lokować do 100% (stu procent) swoich aktywów w aktywa zagraniczne.
5. Nie więcej niż 40% (czterdzieści procent) wartości aktywów Subfunduszu jest lokowana w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w tym emitowane przez przedsiębiorstwa zarówno z siedzibą w Polsce jak i za granicą, a także w depozyty, przy czym udział depozytów w aktywach Subfunduszu nie przekroczy 20% (dwadzieścia procent).
6. Subfundusz nie może inwestować w akcje i instrumenty o podobnym charakterze (które w rozumieniu Statutu oznaczają: prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i inne zbywalne papiery wartościowe, w tym inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji, wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego) oraz w fundusze inwestycyjne otwarte mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, które zgodnie ze swoją polityką inwestycyjną co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) swoich aktywów lokują w akcje i instrumenty o podobnym charakterze.
7. Subfundusz może inwestować w obligacje zamienne na akcje, w związku z czym możliwe jest, iż przejściowo wśród lokat Subfunduszu będą znajdować się akcje i prawa wynikające z akcji. Udział akcji i praw wynikających z akcji nie może przekraczać 10% (dziesięć procent) aktywów Subfunduszu.
8. Lokaty denominowane w walucie innej niż polska mogą stanowić nie więcej niż 10% (dziesięć procent) aktywów Subfunduszu. Udział w aktywach Subfunduszu lokat denominowanych w danej walucie oznacza efektywną ekspozycję Subfunduszu na zmiany kursu danej waluty przy uwzględnieniu stosowanych instrumentów pochodnych i zobowiązań Subfunduszu.
9. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje zasady inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji Santander Prestiż Technologii i Innowacji

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
2. Dochód osiągnięty przez Subfundusz, w wyniku dokonanych inwestycji, powiększa wartość aktywów Subfunduszu i, odpowiednio, wartość jednostki

uczestnictwa, a jego wypłata nie jest możliwa bez odkupienia jednostek uczestnictwa.

3. Subfundusz jest subfunduszem akcji i lokuje od 60% (sześćdziesięciu procent) do 100% (stu procent) swoich aktywów w akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze (które w rozumieniu Statutu oznaczają: prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i inne zbywalne papiery wartościowe, w tym inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji, wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego).
4. Subfundusz lokuje co najmniej 60% (sześćdziesiąt procent) swoich aktywów w akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze wyemitowane przez spółki z sektorów tzw. nowoczesnych technologii, tj. m.in. sektora informatycznego, internetowego, telekomunikacyjnego, medialnego i biotechnologicznego lub w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, które zgodnie ze swoją polityką inwestycyjną co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) swoich aktywów lokują w akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze spółek z sektorów tzw. nowoczesnych technologii.
5. Nie więcej niż 30% (trzydzieści procent) wartości aktywów Subfunduszu jest lokowana w dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz w tytuły uczestnictwa, emitowane przez fundusze inwestycyjne otwarte mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, które zgodnie ze swoją polityką inwestycyjną co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) swoich aktywów lokują w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego.
6. Lokaty denominowane w walucie innej niż polska mogą stanowić nie więcej niż 10% (dziesięć procent) aktywów Subfunduszu. Udział w aktywach Subfunduszu lokat denominowanych w danej walucie oznacza efektywną ekspozycję Subfunduszu na zmiany kursu danej waluty przy uwzględnieniu stosowanych instrumentów pochodnych i zobowiązań Subfunduszu.
7. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje zasady inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji Santander Strategia Konserwatywna

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
2. Dochód osiągnięty przez Subfundusz, w wyniku dokonanych inwestycji, powiększa wartość aktywów Subfunduszu i, odpowiednio, wartość jednostki uczestnictwa, a jego wypłata nie jest możliwa bez odkupienia jednostek uczestnictwa.
3. Subfundusz jest subfunduszem funduszy i lokuje co najmniej 70% (siedemdziesiąt procent) swoich aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo.
4. Subfundusz może lokować do 100% (stu procent) swoich aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach funduszu Santander FIO zarządzanego przez Towarzystwo.

Towarzystwo za zarządzanie subfunduszami wyodrębnionymi w ramach funduszu Santander FIO, w jednostki których swoje aktywa lokuje subfundusz Santander Strategia Konserwatywna, otrzymuje wynagrodzenie w wysokości ustalonej przez Towarzystwo, nie większej jednak niż poniższe stawki procentowe w skali roku, w tym:

- 3,00% (trzy procent) za jednostki uczestnictwa kategorii A,
- 3,00% (trzy procent) za jednostki uczestnictwa kategorii S,
- 3,00% (trzy procent) za jednostki uczestnictwa kategorii T,
- 2,90% (dwa i dziewięćdziesiąt setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii D *

wyemitowane przez subfundusze Santander Akcji Polskich, Santander Akcji Środkowej i Wschodniej Europy, Santander Akcji Spółek Wzrostowych (do 1.01.2020 r. Santander Akcji Tureckich), Santander Akcji Małych i Średnich Spółek;

- 2,20% (dwa i dwadzieścia setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii A,
- 1,90% (jeden i dziewięćdziesiąt setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii S,
- 1,60% (jeden i sześćdziesiąt setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii T,
- 2,10% (dwa i dziesięć setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii D *

wyemitowane przez subfundusze Santander Obligacji Europejskich, Santander Obligacji Korporacyjnych, Santander Obligacji Skarbowych;

- 2,00% (dwa procent) za jednostki uczestnictwa kategorii A,
- 1,80% (jeden i osiemdziesiąt setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii S,
- 1,60% (jeden i sześćdziesiąt setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii T,
- 1,90% (jeden i dziewięćdziesiąt setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii D *

wyemitowane przez subfundusze Santander Dłużny Krótkoterminowy.

* Na dzień bilansowy, 30 czerwca 2020 roku fundusz Santander Fundusz Inwestycyjny Otwarty nie zbywał jednostek uczestnictwa kategorii D.

Oprócz wynagrodzenia za zarządzanie, o którym mowa powyżej, Towarzystwo może otrzymać również wynagrodzenie za wyniki inwestycyjne subfunduszu Santander Akcji Małych i Średnich Spółek. Maksymalna stawka wynagrodzenia za wyniki inwestycyjne tego subfunduszu wynosi 10% (dziesięć procent) wzrostu wartości jednostki uczestnictwa z zachowaniem zasady „High Water Mark” i przy ograniczeniu wysokości wynagrodzenia z tego tytułu, o których mowa w Prospekcie funduszu Santander FIO w Podrozdziale III.M pkt 4.4.

5. Lokaty denominowane w walucie innej niż polska mogą stanowić nie więcej niż 10% (dziesięć procent) aktywów Subfunduszu. Udział w aktywach Subfunduszu lokat denominowanych w danej walucie oznacza efektywną ekspozycję Subfunduszu na zmiany kursu danej waluty przy uwzględnieniu stosowanych instrumentów pochodnych i zobowiązań Subfunduszu.
6. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje zasady inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji Santander Strategia Stabilna

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
2. Dochód osiągnięty przez Subfundusz, w wyniku dokonanych inwestycji, powiększa wartość aktywów Subfunduszu i, odpowiednio, wartość jednostki uczestnictwa, a jego wypłata nie jest możliwa bez odkupienia jednostek uczestnictwa.
3. Subfundusz jest subfunduszem funduszy i lokuje co najmniej 70% (siedemdziesiąt procent) swoich aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo.
4. Subfundusz może lokować do 100% (stu procent) swoich aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach funduszu Santander FIO zarządzanego przez Towarzystwo.

Towarzystwo za zarządzanie subfunduszami wyodrębnionymi w ramach funduszu Santander FIO, w jednostki których swoje aktywa lokuje subfundusz Santander Strategia Stabilna, otrzymuje wynagrodzenie w wysokości ustalonej przez Towarzystwo, nie większej jednak niż poniższe stawki procentowe w skali roku, w tym:

- 3,00% (trzy procent) za jednostki uczestnictwa kategorii A,
- 3,00% (trzy procent) za jednostki uczestnictwa kategorii S,
- 3,00% (trzy procent) za jednostki uczestnictwa kategorii T,
- 2,90% (dwa i dziewięćdziesiąt setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii D *

wyemitowane przez subfundusze Santander Akcji Polskich, Santander Akcji Środkowej i Wschodniej Europy, Santander Akcji Spółek Wzrostowych (do 1.01.2020 r. Santander Akcji Tureckich), Santander Akcji Małych i Średnich Spółek;

- 2,20% (dwa i dwadzieścia setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii A,
- 1,90% (jeden i dziewięćdziesiąt setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii S,
- 1,60% (jeden i sześćdziesiąt setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii T,
- 2,10% (dwa i dziesięć setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii D *

wyemitowane przez subfundusze Santander Obligacji Europejskich, Santander Obligacji Korporacyjnych, Santander Obligacji Skarbowych;

- 2,00% (dwa procent) za jednostki uczestnictwa kategorii A,
- 1,80% (jeden i osiemdziesiąt setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii S,
- 1,60% (jeden i sześćdziesiąt setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii T,
- 1,90% (jeden i dziewięćdziesiąt setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii D *

wyemitowane przez subfundusze Santander Dłużny Krótkoterminowy.

* Na dzień bilansowy, 30 czerwca 2020 roku fundusz Santander Fundusz Inwestycyjny Otwarty nie zbywał jednostek uczestnictwa kategorii D.

Oprócz wynagrodzenia za zarządzanie, o którym mowa powyżej, Towarzystwo może otrzymać również wynagrodzenie za wyniki inwestycyjne subfunduszu Santander Akcji Małych i Średnich Spółek. Maksymalna stawka wynagrodzenia za wyniki inwestycyjne tego subfunduszu wynosi 10% (dziesięć procent) wzrostu wartości jednostki uczestnictwa z zachowaniem zasady „High Water Mark” i przy ograniczeniu wysokości wynagrodzenia z tego tytułu, o których mowa w Prospekcie funduszu Santander FIO w Podrozdziale III.M pkt 4.4.

5. Lokaty denominowane w walucie innej niż polska mogą stanowić nie więcej niż 10% (dziesięć procent) aktywów Subfunduszu. Udział w aktywach Subfunduszu lokat denominowanych w danej walucie oznacza efektywną ekspozycję Subfunduszu na zmiany kursu danej waluty przy uwzględnieniu stosowanych instrumentów pochodnych i zobowiązań Subfunduszu.
6. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje zasady inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji Santander Strategia Dynamiczna

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
2. Dochód osiągnięty przez Subfundusz, w wyniku dokonanych inwestycji, powiększa wartość aktywów Subfunduszu i, odpowiednio, wartość jednostki uczestnictwa, a jego wypłata nie jest możliwa bez odkupienia jednostek uczestnictwa.
3. Subfundusz jest subfunduszem funduszy i lokuje co najmniej 70% (siedemdziesiąt procent) swoich aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo.
4. Subfundusz może lokować do 100% (stu procent) swoich aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach funduszu Santander FIO zarządzanego przez Towarzystwo.

Towarzystwo za zarządzanie subfunduszami wyodrębnionymi w ramach funduszu Santander FIO, w jednostki których swoje aktywa lokuje subfundusz Santander Strategia Dynamiczna, otrzymuje wynagrodzenie w wysokości ustalonej przez Towarzystwo, nie większej jednak niż poniższe stawki procentowe w skali roku, w tym:

- 3,00% (trzy procent) za jednostki uczestnictwa kategorii A,
- 3,00% (trzy procent) za jednostki uczestnictwa kategorii S,
- 3,00% (trzy procent) za jednostki uczestnictwa kategorii T,
- 2,90% (dwa i dziewięćdziesiąt setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii D *

wyemitowane przez subfundusze Santander Akcji Polskich, Santander Akcji Środkowej i Wschodniej Europy, Santander Akcji Spółek Wzrostowych (do 1.01.2020 r. Santander Akcji Tureckich), Santander Akcji Małych i Średnich Spółek;

- 2,20% (dwa i dwadzieścia setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii A,
- 1,90% (jeden i dziewięćdziesiąt setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii S,
- 1,60% (jeden i sześćdziesiąt setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii T,
- 2,10% (dwa i dziesięć setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii D *

wyemitowane przez subfundusze Santander Obligacji Europejskich, Santander Obligacji Korporacyjnych, Santander Obligacji Skarbowych;

- 2,00% (dwa procent) za jednostki uczestnictwa kategorii A,
- 1,80% (jeden i osiemdziesiąt setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii S,
- 1,60% (jeden i sześćdziesiąt setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii T,
- 1,90% (jeden i dziewięćdziesiąt setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii D *

wyemitowane przez subfundusze Santander Dłużny Krótkoterminowy.

* Na dzień bilansowy, 30 czerwca 2020 roku fundusz Santander Fundusz Inwestycyjny Otwarty nie zbywał jednostek uczestnictwa kategorii D.

Oprócz wynagrodzenia za zarządzanie, o którym mowa powyżej, Towarzystwo może otrzymać również wynagrodzenie za wyniki inwestycyjne subfunduszu Santander Akcji Małych i Średnich Spółek. Maksymalna stawka wynagrodzenia za wyniki inwestycyjne tego subfunduszu wynosi 10% (dziesięć procent) wzrostu wartości jednostki uczestnictwa z zachowaniem zasady „High Water Mark” i przy ograniczeniu wysokości wynagrodzenia z tego tytułu, o których mowa w Prospekcie funduszu Santander FIO w Podrozdziale III.M pkt 4.4.

5. Lokaty denominowane w walucie innej niż polska mogą stanowić nie więcej niż 10% (dziesięć procent) aktywów Subfunduszu. Udział w aktywach Subfunduszu lokat denominowanych w danej walucie oznacza efektywną ekspozycję Subfunduszu na zmiany kursu danej waluty przy uwzględnieniu stosowanych instrumentów pochodnych i zobowiązań Subfunduszu.
6. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje zasady inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji Santander Strategia Akcyjna

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
2. Dochód osiągnięty przez Subfundusz, w wyniku dokonanych inwestycji, powiększa wartość aktywów Subfunduszu i, odpowiednio, wartość jednostki uczestnictwa, a jego wypłata nie jest możliwa bez odkupienia jednostek uczestnictwa.
3. Subfundusz jest subfunduszem funduszy i lokuje co najmniej 70% (siedemdziesiąt procent) swoich aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo.
4. Subfundusz może lokować do 100% (stu procent) swoich aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach funduszu Santander FIO zarządzanego przez Towarzystwo.

Towarzystwo za zarządzanie subfunduszami wyodrębnionymi w ramach funduszu Santander FIO, w jednostki których swoje aktywa lokuje subfundusz Santander Strategia Akcyjna, otrzymuje wynagrodzenie w wysokości ustalonej przez Towarzystwo, nie większej jednak niż poniższe stawki procentowe w skali roku, w tym:

- 3,00% (trzy procent) za jednostki uczestnictwa kategorii A,
- 3,00% (trzy procent) za jednostki uczestnictwa kategorii S,
- 3,00% (trzy procent) za jednostki uczestnictwa kategorii T,
- 2,90% (dwa i dziewięćdziesiąt setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii D *

wyemitowane przez subfundusze Santander Akcji Polskich, Santander Akcji Środkowej i Wschodniej Europy, Santander Akcji Spółek Wzrostowych (do 1.01.2020 r. Santander Akcji Tureckich), Santander Akcji Małych i Średnich Spółek;

- 2,20% (dwa i dwadzieścia setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii A,
- 1,90% (jeden i dziewięćdziesiąt setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii S,
- 1,60% (jeden i sześćdziesiąt setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii T,
- 2,10% (dwa i dziesięć setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii D *

wyemitowane przez subfundusze Santander Obligacji Europejskich, Santander Obligacji Korporacyjnych, Santander Obligacji Skarbowych;

- 2,00% (dwa procent) za jednostki uczestnictwa kategorii A,

- 1,80% (jeden i osiemdziesiąt setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii S,
 - 1,60% (jeden i sześćdziesiąt setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii T,
 - 1,90% (jeden i dziewięćdziesiąt setnych procenta) za jednostki uczestnictwa kategorii D *
- wyemitowane przez subfundusze Santander Dłużny Krótkoterminowy.

* Na dzień bilansowy, 30 czerwca 2020 roku fundusz Santander Fundusz Inwestycyjny Otwarty nie zbywał jednostek uczestnictwa kategorii D.

Oprócz wynagrodzenia za zarządzanie, o którym mowa powyżej, Towarzystwo może otrzymać również wynagrodzenie za wyniki inwestycyjne subfunduszu Santander Akcji Małych i Średnich Spółek. Maksymalna stawka wynagrodzenia za wyniki inwestycyjne tego subfunduszu wynosi 10% (dziesięć procent) wzrostu wartości jednostki uczestnictwa z zachowaniem zasady „High Water Mark” i przy ograniczeniu wysokości wynagrodzenia z tego tytułu, o których mowa w Prospekcie funduszu Santander FIO w Podrozdziale III.M pkt 4.4.

5. Lokaty denominowane w walucie innej niż polska mogą stanowić nie więcej niż 10% (dziesięć procent) aktywów Subfunduszu. Udział w aktywach Subfunduszu lokat denominowanych w danej walucie oznacza efektywną ekspozycję Subfunduszu na zmiany kursu danej waluty przy uwzględnieniu stosowanych instrumentów pochodnych i zobowiązań Subfunduszu.
6. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje zasady inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Santander Prestiż Akcji Polskich

1. Inwestycje Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego mogą stanowić nie więcej niż 34% (trzydzieści cztery procent) aktywów Subfunduszu.
2. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek z aktywów Subfunduszu, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na warunkach i zasadach wskazanych w Ustawie.
3. Subfundusz może lokować nie więcej niż 10% (dziesięć procent) wartości swoich aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne - w rozumieniu Ustawy lub w tytuły uczestnictwa emitowane przez jedną instytucję wspólnego inwestowania mającą siedzibę za granicą.
4. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość tych lokat nie przekroczy 40% (czterdzieści procent) wartości aktywów Subfunduszu.
5. Subfundusz może lokować do 20% (dwadzieścia procent) wartości aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości, dla której sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent), nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent) wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim.
6. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w punkcie poprzednim, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% (czterdzieści procent) wartości aktywów Subfunduszu.
7. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zgodnie z warunkami określonymi w Statucie.
8. Fundusz na rachunek Subfunduszu może zaciągać wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do 1 roku, o łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięć procent) wartości aktywów netto Subfunduszu, w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
9. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

Pełne i szczegółowe informacje o ograniczeniach inwestycyjnych, którym podlegają lokaty Funduszu, oraz zasady polityki inwestycyjnej i zasady lokowania Subfunduszu zawarte zostały w rozdziale 12 statutu Funduszu. Ponadto Fundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zgodnie z Ustawą.

Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych

1. Subfundusz jest subfunduszem dłużnym inwestującym głównie w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego denominowane w walucie polskiej. Subfundusz nie może nabyć więcej niż 10% (dziesięć procent) wartości nominalnej dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez jeden podmiot.
2. Udział lokat innych niż wskazane w punkcie 1 nie może przekraczać 20% (dwadzieścia procent) aktywów Subfunduszu.
3. Subfundusz może inwestować w obligacje zamienne na akcje, w związku z czym możliwe jest, iż przejściowo wśród lokat Subfunduszu będą znajdować się akcje i prawa wynikające z akcji. Udział akcji i praw wynikających z akcji nie może przekraczać 10% (dziesięć procent) aktywów Subfunduszu.
4. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość tych lokat nie przekroczy 40% (czterdzieści procent) wartości aktywów Subfunduszu.
5. Subfundusz może lokować do 20% (dwadzieścia procent) wartości aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości, dla której sporządza się skonsolidowane sprawozdanie

finansowe. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent), nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim.

6. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości swoich aktywów, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w punkcie poprzednim, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% (czterdziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
7. Subfundusz może lokować ponad 35% (trzydzieści pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno Państwo Członkowskie. W takim wypadku Subfundusz jest zobowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% (trzydziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
8. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zgodnie z warunkami określonymi w Statucie.
9. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek z aktywów Subfunduszu, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na warunkach i zasadach wskazanych w Ustawie.
10. Fundusz na rachunek Subfunduszu może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do 1 roku, o łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięciu procent) wartości aktywów netto Subfunduszu, w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
11. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

Pełne i szczegółowe informacje o ograniczeniach inwestycyjnych, którym podlegają lokaty Funduszu, oraz zasady polityki inwestycyjnej i zasady lokowania Subfunduszu zawarte zostały w rozdziale 13 statutu Funduszu. Ponadto Fundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zgodnie z Ustawą.

Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Santander Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy

1. Inwestycje Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego mogą stanowić nie więcej niż 34% (trzydzieści cztery procent) aktywów Subfunduszu.
2. Subfundusz może lokować nie więcej niż 10% (dziesięć procent) wartości swoich aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne - w rozumieniu Ustawy lub w tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania, mające siedzibę za granicą.
3. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość tych lokat nie przekroczy 40% (czterdziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
4. Subfundusz może lokować do 20% (dwudziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości, dla której sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent), nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim.
5. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w punkcie poprzednim, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% (czterdziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
6. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zgodnie z warunkami określonymi w Statucie.
7. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek z aktywów Subfunduszu, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na warunkach i zasadach wskazanych w Ustawie.
8. Fundusz na rachunek Subfunduszu może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do 1 roku, o łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięciu procent) wartości aktywów netto Subfunduszu, w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
9. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

Pełne i szczegółowe informacje o ograniczeniach inwestycyjnych, którym podlegają lokaty Funduszu, oraz zasady polityki inwestycyjnej i zasady lokowania Subfunduszu zawarte zostały w rozdziale 14 statutu Funduszu. Ponadto Fundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zgodnie z Ustawą.

Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Santander Prestiż Obligacji Skarbowych

1. Subfundusz może lokować nie więcej niż 10% (dziesięć procent) wartości swoich aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne - w rozumieniu Ustawy lub w tytuły uczestnictwa emitowane przez jedną instytucję wspólnego inwestowania mającą siedzibę za granicą.
2. Subfundusz nie inwestuje w akcje.
3. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość tych lokat nie przekroczy 40% (czterdziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.

4. Subfundusz może lokować do 20% (dwudziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości, dla której sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent), nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim.
5. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w punkcie poprzednim, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% (czterdziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
6. Subfundusz może lokować ponad 35% (trzydzieści pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno Państwo Członkowskie. W takim wypadku Subfundusz jest zobowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% (trzydziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
7. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zgodnie z warunkami określonymi w Statucie.
8. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek z aktywów Subfunduszu, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na warunkach i zasadach wskazanych w Ustawie.
9. Fundusz na rachunek Subfunduszu może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do 1 roku, o łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięć procent) wartości aktywów netto Subfunduszu, w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
10. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

Pełne i szczegółowe informacje o ograniczeniach inwestycyjnych, którym podlegają lokaty Funduszu, oraz zasady polityki inwestycyjnej i zasady lokowania Subfunduszu zawarte zostały w rozdziale 16 statutu Funduszu. Ponadto Fundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zgodnie z Ustawą.

Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy

1. Subfundusz jest zorientowany głównie na nabywanie dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego, w tym w szczególności: obligacji emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, bonów skarbowych, obligacji przedsiębiorstw, obligacji banków, certyfikatów depozytowych i listów zastawnych. Łączny udział w aktywach Subfunduszu lokat innych niż wskazane w zdaniu poprzednim, będzie nie wyższy niż 20% (dwadzieścia procent). Łączny udział w aktywach Subfunduszu lokat innych niż dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Narodowy Bank Polski, Skarb Państwa lub Państwa Członkowskie oraz listy zastawne nie będzie stanowił więcej niż 50% (pięćdziesiąt procent).
2. Maksymalny, ważony wartością lokat, średni termin do wykupu lokat wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu, nie może być dłuższy niż rok. W przypadku instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu, termin do wykupu jest równy terminowi do wykupu najbliższego kuponu.
3. Lokaty denominowane w walucie innej niż polska mogą stanowić nie więcej niż 5% (pięć procent) aktywów Subfunduszu.
4. Subfundusz nie inwestuje w akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i inne zbywalne papiery wartościowe, w tym inkorporujące prawa majątkowe, odpowiadające prawom wynikającym z akcji, wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego.
5. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość tych lokat nie przekroczy 40% (czterdziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
6. Subfundusz może lokować do 20% (dwudziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości, dla której sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent), nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim.
7. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w punkcie poprzednim, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% (czterdziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
8. Subfundusz może lokować ponad 35% (trzydzieści pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno Państwo Członkowskie. W takim wypadku Subfundusz jest zobowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% (trzydziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
9. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zgodnie z warunkami określonymi w Statucie.
10. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek z aktywów Subfunduszu, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na warunkach i zasadach wskazanych w Ustawie.

11. Fundusz na rachunek Subfunduszu może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do 1 roku, o łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięć procent) wartości aktywów netto Subfunduszu, w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
12. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

Pełne i szczegółowe informacje o ograniczeniach inwestycyjnych, którym podlegają lokaty Funduszu oraz zasady polityki inwestycyjnej i zasady lokowania Subfunduszu zawarte zostały w rozdziale 18 statutu Funduszu. Ponadto Fundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zgodnie z Ustawą.

Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Santander Prestiż Akcji Europejskich

1. Subfundusz może lokować do 100% (stu procent) swoich aktywów w tytuły uczestnictwa subfunduszu Santander AM Euro Equity wydzielonego w ramach Santander SICAV. Aktywa inne, niż te określone w zdaniu poprzedzającym, nie mogą stanowić więcej niż 30% (trzydzieści procent) aktywów Subfunduszu. Zasady polityki inwestycyjnej subfunduszu Santander AM Euro Equity wydzielonego w ramach Santander SICAV zostały opisane w art. 123 – 124" Statutu.
2. Subfundusz może lokować nie więcej niż 30% (trzydzieści procent) swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa oraz Narodowy Bank Polski. Przez dłużne papiery wartościowe, o których mowa w niniejszym artykule, należy rozumieć papiery wartościowe opiewające na wierzytelności pieniężne.
3. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość tych lokat nie przekroczy 30% (trzydziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
4. Subfundusz może lokować do 20% (dwudziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu ustawy o rachunkowości (w rozumieniu Ustawy), dla której sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent), nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim.
5. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w punkcie poprzednim, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 30% (trzydziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
6. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zgodnie z warunkami określonymi w Statucie.
7. Fundusz na rachunek Subfunduszu może zaciągać wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do 1 roku, o łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięć procent) wartości aktywów netto Subfunduszu, w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
8. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

Pełne i szczegółowe informacje o ograniczeniach inwestycyjnych, którym podlegają lokaty Funduszu oraz zasady polityki inwestycyjnej i zasady lokowania Subfunduszu zawarte zostały w rozdziale 19 statutu Funduszu. Ponadto Fundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zgodnie z Ustawą.

Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Santander Prestiż Europejskich Spółek Dywidendowych

1. Subfundusz może lokować do 100% (stu procent) swoich aktywów w tytuły uczestnictwa subfunduszu Santander European Dividend wydzielonego w ramach Santander SICAV. Aktywa inne, niż te określone w zdaniu poprzedzającym, nie mogą stanowić więcej niż 30% (trzydzieści procent) Aktywów Subfunduszu. Zasady polityki inwestycyjnej subfunduszu Santander European Dividend wydzielonego w ramach Santander SICAV zostały opisane w art. 133 – 134" Statutu.
2. Subfundusz może lokować nie więcej niż 30% (trzydzieści procent) swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa oraz Narodowy Bank Polski. Przez dłużne papiery wartościowe, o których mowa w zdaniu poprzednim, należy rozumieć papiery wartościowe opiewające na wierzytelności pieniężne.
3. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość tych lokat nie przekroczy 30% (trzydziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
4. Subfundusz może lokować do 20% (dwudziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu ustawy o rachunkowości (w rozumieniu Ustawy), dla której sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent), nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim.
5. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w punkcie poprzednim, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 30% (trzydziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
6. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zgodnie z warunkami określonymi w Statucie.

- Fundusz na rachunek Subfunduszu może zaciągać wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do 1 roku, o łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięciu procent) wartości aktywów netto Subfunduszu, w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
- Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

Pełne i szczegółowe informacje o ograniczeniach inwestycyjnych, którym podlegają lokaty Funduszu oraz zasady polityki inwestycyjnej i zasady lokowania Subfunduszu zawarte zostały w rozdziale 20 statutu Funduszu. Ponadto Fundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zgodnie z Ustawą.

Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Santander Prestiż Alfa

- Subfundusz lokuje co najmniej 40% (czterdzieści procent) i nie więcej niż 70% (siedemdziesiąt procent) swoich aktywów w akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze (które w rozumieniu Statutu oznaczają: prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i inne zbywalne papiery wartościowe, w tym inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji, wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego).
- Subfundusz lokuje co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) swoich aktywów w aktywa krajowe.
- Inwestycje Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w tym: w obligacje emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, bony skarbowe, obligacje przedsiębiorstw, obligacje banków, certyfikaty depozytowe i listy zastawne mogą stanowić nie więcej niż 60% (sześćdziesiąt procent) aktywów Subfunduszu.
- Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość tych lokat nie przekroczy 40% (czterdziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
- Subfundusz może lokować do 20% (dwadzieścia procent) wartości aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu ustawy o rachunkowości (w rozumieniu Ustawy), dla której sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent), nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim.
- Subfundusz może lokować ponad 35% (trzydzieści pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. W takim wypadku Subfundusz jest zobowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokat w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% (trzydziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
- Subfundusz może lokować nie więcej niż 10% (dziesięć procent) wartości swoich aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne - w rozumieniu Ustawy lub w tytuły uczestnictwa emitowane przez jedną instytucję wspólnego inwestowania, mającą siedzibę za granicą.
- Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zgodnie z warunkami określonymi w Statucie.
- Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek z aktywów Subfunduszu, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na warunkach i zasadach wskazanych w Ustawie.
- Fundusz na rachunek Subfunduszu może zaciągać wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do 1 roku, o łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięciu procent) wartości aktywów netto Subfunduszu, w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
- Subfundusz może nabywać papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, na warunkach określonych w Ustawie.
- Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

Pełne i szczegółowe informacje o ograniczeniach inwestycyjnych, którym podlegają lokaty Funduszu, oraz zasady polityki inwestycyjnej i zasady lokowania Subfunduszu zawarte zostały w rozdziale 21 statutu Funduszu. Ponadto Fundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zgodnie z Ustawą.

Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Santander Prestiż Akcji Rynków Wschodzących

- Subfundusz może nabywać jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne - w rozumieniu Ustawy oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania, mające siedzibę za granicą pod warunkiem, że nie więcej niż 10% (dziesięć procent) wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.
- Subfundusz nie może lokować więcej niż 20% (dwadzieścia procent) wartości swoich aktywów w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w punkcie poprzednim.
- Łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych, niż jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, nie może przewyższać 30% (trzydziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
- Subfundusz może lokować do 100% (stu procent) swoich aktywów w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających

siedzibę za granicą.

5. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość tych lokat nie przekroczy 40% (czterdziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
6. Subfundusz może lokować do 20% (dwudziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu ustawy o rachunkowości (w rozumieniu Ustawy), dla której sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent), nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim.
7. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% (czterdziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
8. Lokaty denominowane w walucie innej niż polska mogą stanowić nie więcej niż 10% (dziesięć procent) aktywów Subfunduszu.
9. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zgodnie z warunkami określonymi w Statucie.
10. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek z aktywów Subfunduszu, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na warunkach i zasadach wskazanych w Ustawie.
11. Fundusz na rachunek Subfunduszu może zaciągać wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do 1 roku, o łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięć procent) wartości aktywów netto Subfunduszu, w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
12. Subfundusz może nabywać papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, na warunkach określonych w Ustawie.
13. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

Pełne i szczegółowe informacje o ograniczeniach inwestycyjnych, którym podlegają lokaty Funduszu, oraz zasady polityki inwestycyjnej i zasady lokowania Subfunduszu zawarte zostały w rozdziale 22 statutu Funduszu. Ponadto Fundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zgodnie z Ustawą.

Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Santander Prestiż Akcji Amerykańskich

1. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość tych lokat nie przekroczy 40% (czterdziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
2. Subfundusz może lokować do 20% (dwudziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu ustawy o rachunkowości (w rozumieniu Ustawy), dla której sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent), nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim.
3. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w punkcie poprzednim, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% (czterdziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
4. Inwestycje Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego mogą stanowić nie więcej niż 34% (trzydzieści cztery procent) aktywów Subfunduszu.
5. Subfundusz może lokować nie więcej niż 20% (dwadzieścia procent) wartości swoich aktywów w jednostki uczestnictwa lub jednego funduszu inwestycyjnego lub w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania o których mowa w Art. 161 Statutu. Łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych, niż jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, nie może przewyższać 30% (trzydziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
6. Subfundusz może lokować do 100% (stu procent) swoich aktywów w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą.
7. Lokaty denominowane w walucie innej niż polska mogą stanowić nie więcej niż 10% (dziesięć procent) aktywów Subfunduszu.
8. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zgodnie z warunkami określonymi w Statucie.
9. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek z aktywów Subfunduszu, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na warunkach i zasadach wskazanych w Ustawie.
10. Fundusz na rachunek Subfunduszu może zaciągać wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do 1 roku, o łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięć procent) wartości aktywów netto Subfunduszu, w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
11. Subfundusz może nabywać papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, na warunkach określonych w Ustawie.

12. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

Pełne i szczegółowe informacje o ograniczeniach inwestycyjnych, którym podlegają lokaty Funduszu, oraz zasady polityki inwestycyjnej i zasady lokowania Subfunduszu zawarte zostały w rozdziale 23 statutu Funduszu. Ponadto Fundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zgodnie z Ustawą.

Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych Globalny

1. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość tych lokat nie przekroczy 40% (czterdziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
2. Subfundusz może lokować do 20% (dwudziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu ustawy o rachunkowości (w rozumieniu Ustawy), dla której sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent), nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim.
3. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w punkcie poprzednim, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% (czterdziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
4. Subfundusz może lokować ponad 35% (trzydzieści pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. W takim wypadku Subfundusz jest zobowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokat w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% (trzydziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
5. Nie więcej niż 40% (czterdzieści procent) wartości aktywów Subfunduszu jest lokowana w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w tym emitowane przez przedsiębiorstwa zarówno z siedzibą w Polsce jak i za granicą, a także w depozyty, przy czym udział depozytów w aktywach Subfunduszu nie przekroczy 20% (dwudziestu procent).
6. Subfundusz może lokować nie więcej niż 20% (dwadzieścia procent) wartości swoich aktywów w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego lub w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, mającej siedzibę za granicą. Łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych, niż jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, nie może przewyższać 30% (trzydziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
7. Subfundusz może lokować do 100% (stu procent) swoich aktywów w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą.
8. Z zastrzeżeniem punktu 9 Subfundusz nie może inwestować w akcje i instrumenty o podobnym charakterze (które w rozumieniu Statutu oznaczają: prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i inne zbywalne papiery wartościowe, w tym inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji, wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego) oraz w fundusze inwestycyjne otwarte mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, które zgodnie ze swoją polityką inwestycyjną co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) swoich aktywów lokują w akcje i instrumenty o podobnym charakterze.
9. Subfundusz może inwestować w obligacje zamienne na akcje, w związku z czym możliwe jest, iż przejściowo wśród lokat Subfunduszu będą znajdować się akcje i prawa wynikające z akcji. Udział akcji i praw wynikających z akcji nie może przekraczać 10% (dziesięć procent) aktywów Subfunduszu.
10. Lokaty denominowane w walucie innej niż polska mogą stanowić nie więcej niż 10% (dziesięć procent) aktywów Subfunduszu.
11. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zgodnie z warunkami określonymi w Statucie.
12. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek z aktywów Subfunduszu, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na warunkach i zasadach wskazanych w Ustawie.
13. Fundusz na rachunek Subfunduszu może zaciągać wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do 1 roku, o łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięć procent) wartości aktywów netto Subfunduszu, w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
14. Subfundusz może nabywać papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, na warunkach określonych w Ustawie.
15. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

Pełne i szczegółowe informacje o ograniczeniach inwestycyjnych, którym podlegają lokaty Funduszu, oraz zasady polityki inwestycyjnej i zasady lokowania Subfunduszu zawarte zostały w rozdziale 24 statutu Funduszu. Ponadto Fundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zgodnie z Ustawą.

Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Santander Prestiż Technologii i Innowacji

1. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość tych lokat nie przekroczy 40% (czterdziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.

2. Subfundusz może lokować do 20% (dwudziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu ustawy o rachunkowości (w rozumieniu Ustawy), dla której sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent), nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim.
3. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 3, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% (czterdziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
4. Subfundusz może lokować nie więcej niż 20% (dwadzieścia procent) wartości swoich aktywów w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, mającej siedzibę za granicą.
5. Subfundusz może lokować do 40% (czterdziestu procent) swoich aktywów w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą.
6. Nie więcej niż 30% (trzydzieści procent) wartości aktywów Subfunduszu jest lokowana w dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, które zgodnie ze swoją polityką inwestycyjną co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) swoich aktywów lokują w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego.
7. Lokaty denominowane w walucie innej niż polska mogą stanowić nie więcej niż 10% (dziesięć procent) aktywów Subfunduszu.
8. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zgodnie z warunkami określonymi w Statucie.
9. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek z aktywów Subfunduszu, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na warunkach i zasadach wskazanych w Ustawie.
10. Fundusz na rachunek Subfunduszu może zaciągać wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do 1 roku, o łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięć procent) wartości aktywów netto Subfunduszu, w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
11. Subfundusz może nabywać papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, na warunkach określonych w Ustawie.
12. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

Pełne i szczegółowe informacje o ograniczeniach inwestycyjnych, którym podlegają lokaty Funduszu, oraz zasady polityki inwestycyjnej i zasady lokowania Subfunduszu zawarte zostały w rozdziale 25 statutu Funduszu. Ponadto Fundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zgodnie z Ustawą.

Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Santander Strategia Konserwatywna

1. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość tych lokat nie przekroczy 20% (dwadziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
2. Subfundusz może lokować do 20% (dwudziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu ustawy o rachunkowości (w rozumieniu Ustawy), dla której sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent), nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim.
3. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w punkcie poprzednim, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 20% (dwudziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
4. Subfundusz lokuje co najmniej 80% (osiemdziesiąt procent) wartości aktywów netto Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, które zgodnie ze swoją polityką inwestycyjną co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) swoich aktywów lokują w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego. Bezpośrednie inwestycje Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego nie przekroczą 30% (trzydziestu procent) aktywów Subfunduszu.
5. Subfundusz może lokować nie więcej niż 10% (dziesięć procent) wartości swoich aktywów w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytuły uczestnictwa jednego funduszu zagranicznego lub tytuły uczestnictwa jednej instytucji wspólnego inwestowania mającej siedzibę za granicą. Łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych, niż jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, nie może przewyższać 20% (dwudziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
6. Subfundusz może lokować do 100% (stu procent) swoich aktywów w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą.

7. Subfundusz może lokować do 100% (stu procent) swoich aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach funduszu Santander FIO, przy czym Subfundusz może lokować do 50% (pięćdziesięciu procent) wartości aktywów w jednostki uczestnictwa każdego z następujących subfunduszy wydzielonych w ramach funduszu Santander FIO: Santander Dłużny Krótkoterminowy, Santander Obligacji Skarbowych, Santander Obligacji Europejskich, Santander Obligacji Korporacyjnych.
 8. Lokaty denominowane w walucie innej niż polska mogą stanowić nie więcej niż 10% (dziesięć procent) aktywów Subfunduszu.
 9. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zgodnie z warunkami określonymi w Statucie.
 10. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek z aktywów Subfunduszu, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na warunkach i zasadach wskazanych w Ustawie.
 11. Fundusz na rachunek Subfunduszu może zaciągać wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do 1 roku, o łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięć procent) wartości aktywów netto Subfunduszu, w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
 12. Subfundusz może nabywać papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, na warunkach określonych w Ustawie.
 13. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.
- Pełne i szczegółowe informacje o ograniczeniach inwestycyjnych, którym podlegają lokaty Funduszu, oraz zasady polityki inwestycyjnej i zasady lokowania Subfunduszu zawarte zostały w rozdziale 26 statutu Funduszu. Ponadto Fundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zgodnie z Ustawą.

Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Santander Strategia Stabilna

1. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość tych lokat nie przekroczy 20% (dwudziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
2. Subfundusz może lokować do 20% (dwudziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu ustawy o rachunkowości (w rozumieniu Ustawy), dla której sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent), nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim.
3. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 3, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 20% (dwudziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
4. Subfundusz lokuje od 60% (sześćdziesięciu procent) do 80% (osiemdziesięciu procent) wartości aktywów netto Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz w jednostki uczestnictwa emitowane przez fundusze inwestycyjne otwarte mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, które zgodnie ze swoją polityką inwestycyjną co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) swoich aktywów lokują w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego. Bezpośrednie inwestycje Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego nie przekroczą 30% (trzydziestu procent) aktywów Subfunduszu.
5. Subfundusz lokuje od 20% (dwudziestu procent) do 40% (czterdziestu procent) wartości aktywów netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa emitowane przez fundusze inwestycyjne otwarte mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, które zgodnie ze swoją polityką inwestycyjną co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) swoich aktywów lokują w akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze (które w rozumieniu Statutu oznaczają: prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i inne zbywalne papiery wartościowe, w tym inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji, wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego).
6. Subfundusz może lokować nie więcej niż 20% (dwadzieścia procent) wartości swoich aktywów w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego lub w tytuły uczestnictwa jednego funduszu zagranicznego lub tytuły uczestnictwa emitowane przez jedną instytucję wspólnego inwestowania, mającą siedzibę za granicą. Łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych, niż jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, nie może przewyższać 30% (trzydziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
7. Subfundusz może lokować do 100% (stu procent) swoich aktywów w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą.
8. Subfundusz może lokować do 100% (stu procent) swoich aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach funduszu Santander FIO, przy czym Subfundusz może lokować do 50% (pięćdziesięciu procent) wartości aktywów w jednostki uczestnictwa każdego z następujących subfunduszy wydzielonych w ramach funduszu Santander FIO: Santander Akcji Polskich, Santander Akcji Środkowej i Wschodniej Europy, Santander Dłużny Krótkoterminowy, Santander Obligacji Skarbowych, Santander Obligacji Europejskich, Santander Obligacji Korporacyjnych oraz do 20% (dwudziestu procent) wartości aktywów w jednostki uczestnictwa każdego z następujących subfunduszy wydzielonych w ramach funduszu Santander FIO: Santander Akcji Spółek Wzrostowych (do dnia 1.01.2020 r. Santander Akcji Tureckich) oraz Santander Akcji Małych i Średnich Spółek.

9. Lokaty denominowane w walucie innej niż polska mogą stanowić nie więcej niż 10% (dziesięć procent) aktywów Subfunduszu.
 10. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zgodnie z warunkami określonymi w Statucie.
 11. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek z aktywów Subfunduszu, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na warunkach i zasadach wskazanych w Ustawie.
 12. Fundusz na rachunek Subfunduszu może zaciągać wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do 1 roku, o łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięć procent) wartości aktywów netto Subfunduszu, w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
 13. Subfundusz może nabywać papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, na warunkach określonych w Ustawie.
 14. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.
- Pełne i szczegółowe informacje o ograniczeniach inwestycyjnych, którym podlegają lokaty Funduszu, oraz zasady polityki inwestycyjnej i zasady lokowania Subfunduszu zawarte zostały w rozdziale 27 statutu Funduszu. Ponadto Fundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zgodnie z Ustawą.

Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Santander Strategia Dynamiczna

1. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość tych lokat nie przekroczy 20% (dwudziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
2. Subfundusz może lokować do 20% (dwudziestu procent) wartości aktywów łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości, dla której sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent), nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent) wartości aktywów w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim.
3. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w punkcie poprzednim, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 20% (dwudziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
4. Subfundusz lokuje od 40% (czterdziestu procent) do 60% (sześćdziesięciu procent) swoich aktywów w jednostki uczestnictwa emitowane przez inne fundusze inwestycyjne otwarte mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, które zgodnie ze swoją polityką inwestycyjną co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) swoich aktywów lokują w akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze (które w rozumieniu Statutu oznaczają: prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i inne zbywalne papiery wartościowe, w tym inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji, wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego).
5. Subfundusz lokuje od 40% (czterdziestu procent) do 60% (sześćdziesięciu procent) swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz w jednostki uczestnictwa emitowane przez inne fundusze inwestycyjne otwarte mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, które zgodnie ze swoją polityką inwestycyjną co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) swoich aktywów lokują w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego. Bezpośrednie inwestycje Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego nie przekroczą 30% (trzydziestu procent) aktywów Subfunduszu.
6. Subfundusz może lokować nie więcej niż 20% (dwadzieścia procent) wartości swoich aktywów w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego mającego siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa jednego funduszu zagranicznego lub tytuły uczestnictwa jednej instytucji wspólnego inwestowania mającej siedzibę za granicą. Łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych, niż jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, nie może przewyższać 30% (trzydziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
7. Subfundusz może lokować do 100% (stu procent) swoich aktywów w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą.
8. Subfundusz może lokować do 100% (stu procent) swoich aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach funduszu Santander FIO, przy czym Subfundusz może lokować do 50% (pięćdziesięciu procent) wartości aktywów w jednostki uczestnictwa każdego z następujących subfunduszy wydzielonych w ramach funduszu Santander FIO: Santander Akcji Polskich, Santander Akcji Środkowej i Wschodniej Europy, Santander Dłużny Krótkoterminowy, Santander Obligacji Skarbowych, Santander Obligacji Europejskich, Santander Obligacji Korporacyjnych oraz do 20% (dwudziestu procent) wartości aktywów w jednostki uczestnictwa każdego z następujących subfunduszy wydzielonych w ramach funduszu Santander FIO: Santander Akcji Spółek Wzrostowych (do dnia 1.01.2020 r. Santander Akcji Tureckich) oraz Santander Akcji Małych i Średnich Spółek.
9. Lokaty denominowane w walucie innej niż polska mogą stanowić nie więcej niż 10% (dziesięć procent) aktywów Subfunduszu.
10. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zgodnie z warunkami określonymi w Statucie.
11. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek z aktywów Subfunduszu, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na warunkach i zasadach wskazanych w Ustawie.

12. Fundusz na rachunek Subfunduszu może zaciągać wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do 1 roku, o łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięciu procent) wartości aktywów netto Subfunduszu, w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
13. Subfundusz może nabywać papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, na warunkach określonych w Ustawie.
14. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

Pełne i szczegółowe informacje o ograniczeniach inwestycyjnych, którym podlegają lokaty Funduszu, oraz zasady polityki inwestycyjnej i zasady lokowania Subfunduszu zawarte zostały w rozdziale 28 statutu Funduszu. Ponadto Fundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zgodnie z Ustawą.

Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Santander Strategia Akcyjna

1. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość tych lokat nie przekroczy 20% (dwudziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
2. Subfundusz może lokować do 20% (dwudziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości, dla której sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Subfundusz może lokować ponad 5% (pięć procent), nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim.
3. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% (pięć procent) wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10% (dziesięć procent), wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w punkcie poprzednim, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 20% (dwudziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
4. Subfundusz lokuje od 70% (siedemdziesięciu procent) do 90% (dziewięćdziesięciu procent) wartości swoich aktywów netto w jednostki uczestnictwa emitowane przez fundusze inwestycyjne otwarte mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, które zgodnie ze swoją polityką inwestycyjną co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) swoich aktywów lokują w akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze (które w rozumieniu Statutu oznaczają: prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i inne zbywalne papiery wartościowe, w tym inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji, wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego).
5. Subfundusz lokuje od 10% (dziesięciu procent) do 30% (trzydziestu procent) swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz w jednostki uczestnictwa emitowane przez fundusze inwestycyjne otwarte mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mającej siedzibę za granicą, które zgodnie ze swoją polityką inwestycyjną co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) swoich aktywów lokują w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego.
6. Subfundusz może lokować nie więcej niż 20% (dwadzieścia procent) wartości swoich aktywów w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego mającego siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa jednego funduszu zagranicznego lub tytuły uczestnictwa jednej instytucji wspólnego inwestowania mającej siedzibę za granicą. Łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych, niż jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, nie może przewyższać 30% (trzydziestu procent) wartości aktywów Subfunduszu.
7. Subfundusz może lokować do 100% (stu procent) swoich aktywów w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą.
8. Subfundusz może lokować do 100% (stu procent) swoich aktywów w jednostki uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach funduszu Santander FIO, przy czym Subfundusz może lokować do 50% (pięćdziesięciu procent) wartości aktywów w jednostki uczestnictwa każdego z następujących subfunduszy wydzielonych w ramach funduszu Santander FIO: Santander Akcji Polskich, Santander Akcji Środkowej i Wschodniej Europy, Santander Dłużny Krótkoterminowy, Santander Obligacji Skarbowych, Santander Obligacji Europejskich, Santander Obligacji Korporacyjnych, Santander Akcji Spółek Wzrostowych (do dnia 1.01.2020 r. Santander Akcji Tureckich) oraz Santander Akcji Małych i Średnich Spółek.
9. Lokaty denominowane w walucie innej niż polska mogą stanowić nie więcej niż 10% (dziesięć procent) aktywów Subfunduszu.
10. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zgodnie z warunkami określonymi w Statucie.
11. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek z aktywów Subfunduszu, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na warunkach i zasadach wskazanych w Ustawie.
12. Fundusz na rachunek Subfunduszu może zaciągać wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do 1 roku, o łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% (dziesięciu procent) wartości aktywów netto Subfunduszu, w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
13. Subfundusz może nabywać papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, na warunkach określonych w Ustawie.
14. Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów stosuje ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

Pełne i szczegółowe informacje o ograniczeniach inwestycyjnych, którym podlegają lokaty Funduszu, oraz zasady polityki inwestycyjnej i zasady lokowania Subfunduszu zawarte zostały w rozdziale 29 statutu Funduszu. Ponadto Fundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zgodnie z Ustawą.

IV. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Firma Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych

Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Siedziba i adres Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych

61-894 Poznań, plac Władysława Andersa 5

Dane rejestrowe

Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000001132.

V. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Prezentowane półroczne połączone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku. Półroczne połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2020 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku.

VI. Kontynuowanie działalności przez Fundusz oraz okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu

Półroczne połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz oraz jego Subfundusze w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres min. 12 miesięcy od daty bilansowej, tj. od dnia 30 czerwca 2020 roku.

Zarząd Towarzystwa nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Subfundusz w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu podpisania sprawozdań, tj. 21 sierpnia 2020 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności lub też skutków pandemii Covid- 19.

VII. Wskazanie zakresu zmian dotyczących liczby posiadanych przez Fundusz Subfunduszy w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany w liczbie posiadanych przez Fundusz Santander SFIO Subfunduszy.

VIII. Dane identyfikujące firmę audytorską

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audit sp.k.

ul. Polna 11

00-633 Warszawa

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audit sp.k. jest firmą audytorską wpisaną na listę prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 144.

IX. Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa i cech je różnicujących

W dniu 29 maja 2020 roku ogłoszono zmianę statutu Funduszu, zgodnie z którą Fundusz może zbywać dwa typy jednostek uczestnictwa:

- jednostki uczestnictwa kategorii B, zbywane na subrejestrze otwarte za pośrednictwem dystrybutora,
- jednostki uczestnictwa kategorii D, zbywane na subrejestrze otwarte na podstawie pisemnego zlecenia złożonego bezpośrednio do Funduszu, bez pośrednictwa dystrybutora, w sposób określony w prospekcie informacyjnym Funduszu.

Jednostki uczestnictwa zbyte przed dniem 29 maja 2020 roku zostały oznaczone jako jednostki uczestnictwa kategorii B.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Fundusz nie zbywał jednostek uczestnictwa kategorii D.

X. Metodologia przygotowania połączonego sprawozdania finansowego

Półroczne połączone sprawozdanie finansowe Funduszu sporządzone zostało poprzez zsumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań jednostkowych Subfunduszy, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859).

Połączone zestawienie lokat

1) Tabela główna

Składniki lokat	30 czerwca 2020 r.			31 grudnia 2019 r.		
	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	354 269	396 492	7,41	278 942	312 377	4,37
Warranty subskrypcyjne	–	–	–	–	–	–
Prawa do akcji	–	–	–	–	–	–
Prawa poboru	–	–	–	–	–	–
Kwity depozytowe	–	–	–	–	–	–
Listy zastawne	178 906	179 811	3,36	242 850	243 415	3,40
Dłużne papiery wartościowe	4 097 425	4 134 990	77,26	5 412 528	5 543 886	77,57
Instrumenty pochodne	–	74	0,00	–	15 627	0,22
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	–	–	–	–	–	–
Jednostki uczestnictwa	24 561	25 498	0,47	28 416	29 047	0,41
Certyfikaty inwestycyjne	–	–	–	–	–	–
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	288 758	301 324	5,63	460 532	510 866	7,15
Wierzytelności	–	–	–	–	–	–
Weksle	–	–	–	–	–	–
Depozyty	–	–	–	–	–	–
Waluty	–	–	–	–	–	–
Nieruchomości	–	–	–	–	–	–
Statki morskie	–	–	–	–	–	–
Inne	–	–	–	–	–	–
Suma	4 943 919	5 038 189	94,13	6 423 268	6 655 218	93,12

Połączony bilans

(w tysiącach złotych)

	30 czerwca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
I. Aktywa	5 352 145	7 147 139
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	154 723	80 432
2. Należności	57 667	28 361
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	101 559	383 128
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	4 562 055	5 757 278
- dłużne papiery wartościowe	4 030 360	5 311 410
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	476 134	897 940
- dłużne papiery wartościowe	104 630	232 476
6. Pozostałe aktywa	7	-
II. Zobowiązania	222 179	95 600
III. Aktywa netto (I-II)	5 129 966	7 051 539
IV. Kapitał Funduszu	4 515 083	6 237 451
1. Kapitał wpłacony	22 115 608	19 554 649
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	(17 600 525)	(13 317 198)
V. Dochody zatrzymane	567 944	648 370
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	466 780	422 583
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	101 164	225 787
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	46 939	165 718
VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	5 129 966	7 051 539

Połączony bilans należy analizować łącznie z wprowadzeniem i sprawozdaniami jednostkowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

Połączony rachunek wyniku z operacji

(w tysiącach złotych)

	1 stycznia - 30 czerwca 2020 roku	1 stycznia - 31 grudnia 2019 roku	1 stycznia - 30 czerwca 2019 roku
I. Przychody z lokat	94 400	160 913	74 345
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	15 514	12 345	4 654
2. Przychody odsetkowe	54 480	146 664	68 626
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	23 689	485	243
4. Pozostałe	717	1 419	822
II. Koszty Funduszu	50 417	105 249	48 373
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	45 754	99 186	45 418
2. Opłaty dla Depozytariusza	667	1 137	577
3. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	348	704	357
4. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	13	25	16
5. Koszty odsetkowe	516	747	279
6. Ujemne saldo różnic kursowych	1 056	1 375	606
7. Pozostałe	2 063	2 075	1 120
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	214	497	273
IV. Koszty Funduszu netto (II-III)	50 203	104 752	48 100
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	44 197	56 161	26 245
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	(243 402)	178 572	125 296
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	(124 623)	53 792	31 230
- z tytułu różnic kursowych	56 422	12 577	9 507
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	(118 779)	124 780	94 066
- z tytułu różnic kursowych	54 648	(25 088)	(26 856)
VII. Wynik z operacji (V+VI)	(199 205)	234 733	151 541

Połączony rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem i sprawozdaniami jednostkowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

Połączone zestawienie zmian w aktywach netto

(w tysiącach złotych)

	1 stycznia - 30 czerwca 2020 roku	1 stycznia - 31 grudnia 2019 roku
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	7 051 539	5 471 948
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	(199 205)	234 733
a) przychody z lokat netto	44 197	56 161
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	(124 623)	53 792
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	(118 779)	124 780
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	(199 205)	234 733
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Funduszu (razem), w tym:	-	-
a) z przychodów z lokat netto	-	-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-	-
c) z przychodów ze zbycia lokat	-	-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	(1 722 368)	1 344 858
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	2 560 959	2 968 953
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	4 283 327	1 624 095
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+/-5)	(1 921 573)	1 579 591
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	5 129 966	7 051 539
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	5 751 816	6 171 851

Połączone zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z wprowadzeniem i sprawozdaniami jednostkowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.